

SICAV de droit français

**LAZARD EURO SHORT
DURATION**

PLAQUETTE SEMESTRIELLE

au 31 mars 2020

Société de Gestion : Lazard Frères Gestion SAS

Dépositaire : Caceis Bank

Commissaire aux comptes : Mazars

- **ETAT DU PATRIMOINE EN EUR**

Eléments de l'état du patrimoine	Montant à l'arrêté périodique *
a) Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L. 214-20 du code monétaire et financier.	144 054 381,48
b) Avoirs bancaires	16 163 579,27
c) Autres actifs détenus par l'OPC	600 564,39
d) Total des actifs détenus par l'OPC (lignes a+b+c)	160 818 525,14
e) Passif	-825 955,63
f) Valeur nette d'inventaire (lignes d+e = actif net de l'OPC)	159 992 569,51

* Les montants sont signés

- **NOMBRE D' ACTIONS EN CIRCULATION ET VALEUR NETTE D'INVENTAIRE PAR ACTION**

Action	Type d'action	Actif net par action	Nombre d'actions en circulation	Valeur nette d'inventaire par action
LAZARD EURO SHORT DURATION IC	C	154 833 012,97	36 468,325	4 245,68
LAZARD EURO SHORT DURATION ID	D	5 159 556,54	2 340,349	2 204,60

• **ELEMENTS DU PORTEFEUILLE TITRES**

Eléments du portefeuille titres	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
<p>A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1 du code monétaire et financier.</p> <p>Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.</p>	87,13	86,69
<p>C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.</p>	2,90	2,89
<p>D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.</p>		
<p>E) Les autres actifs.</p>		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR DEVISE**

Titres	Devise	En montant (EUR)	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Euro	EUR	144 054 381,48	90,04	89,58
TOTAL		144 054 381,48	90,04	89,58

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES ACTIFS DU A), B), C), D) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR PAYS DE RÉSIDENCE DE L'ÉMETTEUR**

Pays	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
France	27,88	27,74
Pays-bas	11,68	11,62
Espagne	7,58	7,54
Italie	6,68	6,65
Allemagne	6,65	6,62
Royaume uni	5,47	5,45
Irlande	5,12	5,10
Luxembourg	4,79	4,77
Etats unis americque	2,90	2,89
Danemark	2,84	2,83
Portugal	2,20	2,19
Finlande	2,20	2,18
Belgique	1,77	1,76
Autriche	0,84	0,83
Grece	0,82	0,82
Suede	0,61	0,60
TOTAL	90,04	89,58

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **RÉPARTITION DES AUTRES ACTIFS DU E) DU PORTEFEUILLE TITRES, PAR NATURE**

Nature d'actifs	Pourcentage actif net *	Pourcentage total des actifs **
Organismes de placement collectif		
OPCVM et FIA à vocation générale destinés aux non professionnels et équivalents d'autres pays		
Autres Fonds destinés à des non professionnels et équivalents d'autres pays Etats membres de l'UE		
Fonds professionnels à vocation générale et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations cotés		
Autres Fonds d'investissement professionnels et équivalents d'autres Etats membres de l'UE et organismes de titrisations non cotés		
Autres organismes non européens		
Autres Actifs		
Autres		
TOTAL		

* Se reporter au f) de l'état du patrimoine

** Se reporter au d) de l'état du patrimoine

• **MOUVEMENTS DANS LE PORTEFEUILLE TITRES EN COURS DE PERIODE EN EUR**

Eléments du portefeuille titres	Mouvements (en montant)	
	Acquisitions	Cessions
A) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-I du code monétaire et financier. Et B) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen.	47 799 074,99	25 638 872,51
C) Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières.	3 608 397,43	2 117 079,72
D) Les titres financiers éligibles nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier.		
E) Les autres actifs.	2 476 900,95	2 476 793,30

• **DISTRIBUTION EN COURS DE PERIODE**

	Action	Montant net unitaire €	Crédit d'impôt (1) €	Montant brut unitaire (2) €
Dividendes versés				
19/12/2019	LAZARD EURO SHORT DURATION ID	37,07		37,07
Dividendes à verser				
	LAZARD EURO SHORT DURATION ID			

(1) Le crédit d'impôt unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

(2) Le montant brut unitaire ne sera déterminé qu'à la date de mise en distribution conformément aux dispositions fiscales en vigueur.

• **INFORMATIONS DIVERSES**

Etablissement dépositaire : Caceis Bank - 1-3 place Valhubert - 75013 - Paris

Le relevé Périodicité Semestrielle détaillé de l'actif est disponible dans un délai de huit semaines à compter de la fin de la période. Il peut être transmis sur simple demande auprès de la société de gestion :

Lazard Frères Gestion SAS - 25 rue de Courcelles - 75008 - Paris

- **TRANSPARENCE DES OPERATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES ET DE LA REUTILISATION DES INSTRUMENTS FINANCIERS – REGLEMENT SFTR – en devise de comptabilité de l'OPC (EUR)**

Au cours de l'exercice, l'OPC n'a pas fait l'objet d'opérations relevant de la réglementation SFTR.

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2020 EN EUR**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
Obligations et valeurs assimilées				
Obligations et valeurs assimilées négociées sur un marché réglementé ou assimilé				
ALLEMAGNE				
CONTINENTAL 0.0% 12-09-23	EUR	1 000 000	931 405,00	0,58
DEUTSCHE BK E3R+0.5% 07-12-20	EUR	2 500 000	2 472 426,67	1,55
DEUTSCHE BK 0.375% 18-01-21	EUR	1 500 000	1 462 790,16	0,91
FRESENIUS MEDICAL CARE AG 0.25% 29-11-23	EUR	1 000 000	972 803,83	0,61
SCHAEFFLER AG 1.125% 26-03-22	EUR	600 000	555 123,45	0,35
THYSSENKRUPP AG 1.375% 03-03-22	EUR	1 500 000	1 382 460,21	0,86
VOLKSWAGEN BANK E3R+0.42% 15-06-21	EUR	2 500 000	2 465 775,00	1,54
VOLKSWAGEN LEASING 0.25% 05-10-20	EUR	400 000	398 599,80	0,25
TOTAL ALLEMAGNE			10 641 384,12	6,65
AUTRICHE				
OMV AG 5.25% PERP	EUR	1 300 000	1 339 319,67	0,84
TOTAL AUTRICHE			1 339 319,67	0,84
BELGIQUE				
ARGE SPAA 3.875% 24-05-26	EUR	1 100 000	1 142 547,49	0,72
BELFIUS BANK 0.75% 12-09-22	EUR	1 000 000	979 429,84	0,61
KBC GR 1.0% 26-04-21 EMTN	EUR	700 000	702 445,98	0,44
TOTAL BELGIQUE			2 824 423,31	1,77
DANEMARK				
DANS 0.75% 04-05-20 EMTN	EUR	500 000	503 604,63	0,31
DANSKE BK 1.375% 24-05-22 EMTN	EUR	500 000	497 070,72	0,31
DANSKE BK 1.625% 15-03-24 EMTN	EUR	1 000 000	971 226,37	0,61
JYSKE BANK DNK E3R+0.6% 01-12-22	EUR	1 000 000	977 900,69	0,61
NYKREDIT E3R+0.57% 02-06-22	EUR	1 650 000	1 599 666,52	1,00
TOTAL DANEMARK			4 549 468,93	2,84
ESPAGNE				
BANC BILB VIZC AR 8.875% PERP	EUR	1 400 000	1 397 636,35	0,87
BANCO NTANDER 1.375% 09-02-22	EUR	1 500 000	1 491 174,18	0,93
BANKIA 1.0% 25-06-24 EMTN	EUR	2 000 000	1 883 988,89	1,19
BBVA 0.75% 11-09-22 EMTN	EUR	1 000 000	977 370,33	0,61
BBVA 1.0% 16-01-30	EUR	700 000	595 583,68	0,37
NT CONS FIN 0.375% 17-01-25	EUR	1 500 000	1 416 028,03	0,89
NT CONS FIN 0.5% 04-10-21 EMTN	EUR	500 000	496 386,34	0,31
TELEFONICA EMISIONES SAU 0.318% 17-10-20	EUR	1 000 000	1 001 134,67	0,63
TELEFONICA EMISIONES SAU 1.069% 05-02-24	EUR	500 000	502 957,42	0,31
TELEFONICA EMISIONES SAU 3.987% 23/01/2023	EUR	1 000 000	1 092 385,41	0,68

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
UNICAJA BAN 2.875% 13-11-29	EUR	1 500 000	1 265 798,73	0,79
TOTAL ESPAGNE			12 120 444,03	7,58
ETATS UNIS AMERIQUE				
BECTON DICKINSON AND 1.0% 15-12-22	EUR	1 500 000	1 496 314,71	0,93
JPM 2.625% 04/23/2021	EUR	500 000	520 884,43	0,33
K 0.8 11/17/22	EUR	2 000 000	2 009 149,07	1,25
MCDONALD'S CORP 4% 11-170221 EMTN	EUR	600 000	620 545,82	0,39
TOTAL ETATS UNIS AMERIQUE			4 646 894,03	2,90
FINLANDE				
FORTUM OYJ 0.875% 27-02-23	EUR	1 000 000	988 381,75	0,62
NORDEA BANK 4% 29/03/21 EMTN	EUR	1 000 000	1 025 843,36	0,64
NORDEA BK PUBL E3R+0.3% 05-06-20	EUR	1 500 000	1 498 020,00	0,94
TOTAL FINLANDE			3 512 245,11	2,20
FRANCE				
ACCOR 2.375% 17-09-23	EUR	1 000 000	992 398,36	0,62
AIR FR KLM 1.875% 16-01-25	EUR	800 000	650 651,74	0,41
AIR FRANCEKLM 3.75% 12-10-22	EUR	400 000	337 362,16	0,21
ALD 0.375% 18-07-23 EMTN	EUR	1 000 000	915 423,69	0,57
ARKEMA 3.85% 12-300420	EUR	1 200 000	1 246 211,57	0,78
AUCHAN I 3/4 04/23/21	EUR	500 000	512 117,95	0,32
AXA 5.25% 16-04-20 EMTN	EUR	1 000 000	1 051 061,80	0,66
BFCM BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL EIS10R+0.1% PERP	EUR	400 000	267 615,19	0,17
BNP PAR E3R+0.85% 22-09-22	EUR	2 300 000	2 219 331,97	1,39
BNP PARIBAS FIX PERP	EUR	700 000	664 472,49	0,42
BNP 2.875% 20/03/2026	EUR	1 200 000	1 187 176,77	0,74
BPCE 1.125% 18-01-23 EMTN	EUR	1 000 000	985 485,33	0,62
BPCE 2.75% 08-07-26	EUR	1 500 000	1 520 552,62	0,95
C E3R+0.68% 20-04-21 EMTN	EUR	2 000 000	2 000 443,94	1,25
CASA 6.50% PERP	EUR	1 000 000	958 366,30	0,60
CNP ASSURANCES 1.875% 20-10-22	EUR	1 000 000	1 011 972,87	0,63
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 0.625% 15-03-24	EUR	1 500 000	1 448 449,83	0,91
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN 1.75% 03-04-23	EUR	400 000	399 894,00	0,25
COVIVIO SA 1.625% 17-10-24	EUR	1 000 000	1 028 934,02	0,64
CREDIT AGRICOLE 3.9% 2021 EMTN	EUR	1 000 000	1 060 463,52	0,66
DASSAULT SYSTEMES 0.0% 16-09-22	EUR	1 300 000	1 275 989,00	0,80
EDF 2 1/4 04/27/21	EUR	300 000	310 934,43	0,19
EDF 4.0% PERP	EUR	1 000 000	997 991,42	0,62
ENGIE 3.875% 31-12-99	EUR	1 000 000	1 045 691,67	0,65
ESSILORLUXOTTICA 0.0% 27-05-23	EUR	1 500 000	1 462 192,50	0,91

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
FRAN E3R+0.57% 28-06-21	EUR	700 000	696 766,49	0,44
ILIAD 0.625% 25-11-21	EUR	1 000 000	987 122,87	0,62
K 0.875% 28-03-22 EMTN	EUR	1 000 000	1 007 904,86	0,63
KERFP 2 1/2 07/15/20	EUR	100 000	102 449,62	0,06
LA BANQUE POSTALE 23/04/2026	EUR	1 700 000	1 734 343,62	1,08
LVMH MOET HENNESSY 0.0% 11-02-24	EUR	2 200 000	2 139 830,00	1,34
PERNOD RICARD ZCP 24-10-23	EUR	1 500 000	1 459 980,00	0,91
PSA BANQUE FRANCE 0.625% 10-10-22	EUR	1 000 000	968 748,39	0,61
RENAULT CREDIT INTL BANQUE E3R+0.67% 14-03-22	EUR	1 000 000	971 335,47	0,61
RENAULT CREDIT INTL BANQUE 0.75% 26-09-22	EUR	1 000 000	954 297,95	0,60
SEB 2.375% 25-11-22	EUR	1 500 000	1 570 748,85	0,98
SG E3R+0.85% 01-04-22 EMTN	EUR	2 100 000	2 043 370,99	1,28
SG 1.0% 01-04-22 EMTN	EUR	500 000	491 836,20	0,31
SG 6.75% 31/12/2099	EUR	700 000	695 630,51	0,43
SOCI GENE 2.5% 16-09-26	EUR	1 500 000	1 486 429,34	0,93
SUEZ SA 2.5% PERP	EUR	1 500 000	1 447 808,22	0,90
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ZCP 23-11-20	EUR	300 000	299 928,00	0,19
TOTAL FRANCE			44 609 716,52	27,89
GRECE				
ALPHA BANK 4.25% 13-02-30 EMTN	EUR	800 000	532 031,91	0,33
NATL BANK OF GREECE 8.25% 18-07-29	EUR	900 000	781 390,03	0,49
TOTAL GRECE			1 313 421,94	0,82
IRLANDE				
ABBOTT IRELAND FINANCING DAC 0.0% 27-09-20	EUR	1 300 000	1 296 620,00	0,81
AIB GROUP 1.25% 28-05-24 EMTN	EUR	1 000 000	942 622,43	0,59
ALLI IRIS BA 7.375% PERP EMTN	EUR	500 000	500 960,92	0,31
BANK OF IRELAND 7.375% PERP	EUR	500 000	493 954,64	0,31
BK IRELAND GROUP 0.75% 08-07-24	EUR	1 000 000	932 752,30	0,58
BK IRELAND 2.375% 14-10-29	EUR	1 000 000	938 636,31	0,59
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.25% 12-10-20	EUR	930 000	925 849,13	0,58
FCA BANK SPA IRISH BRANCH 0.5% 13-09-24	EUR	1 050 000	962 235,29	0,60
PERMANENT TSB GROUP 2.125% 26-09-24	EUR	1 300 000	1 202 712,37	0,75
TOTAL IRLANDE			8 196 343,39	5,12
ITALIE				
BANCO BPM 1.625% 18-02-25 EMTN	EUR	1 050 000	902 305,48	0,56
BANCO BPM 2.0% 08-03-22 EMTN	EUR	800 000	771 603,89	0,48
ENEL 2.5% 24-11-78	EUR	1 000 000	946 259,78	0,59
INTE E3R+0.95% 19-04-22 EMTN	EUR	1 500 000	1 458 734,21	0,91
INTE E3R+1.05% 15-06-20 EMTN	EUR	1 300 000	1 299 356,39	0,81

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
INTESA SAN 7.0% PERP EMTN	EUR	800 000	720 712,62	0,45
INTESA SANPAOLO SPA 6.625% 13/09/2023	EUR	1 000 000	1 100 659,21	0,69
MEDIOBANCABCA CREDITO FINANZ 0.625% 27-09-22	EUR	1 000 000	967 775,38	0,60
MONTE PASCHI 2.625% 28-04-25	EUR	1 800 000	1 507 053,39	0,95
TITIM 4 1/2 01/25/21	EUR	1 000 000	1 019 790,66	0,64
TOTAL ITALIE			10 694 251,01	6,68
LUXEMBOURG				
ARCE 3.125% 14-01-22 EMTN	EUR	1 000 000	1 003 950,22	0,63
ARCELLOR MITTAL 1.0% 19-05-23	EUR	1 500 000	1 380 425,29	0,86
EUROFINS SCIENTIFIC 2.875% PERP	EUR	800 000	759 835,67	0,47
FIAT FIN 4.75% 15-07-22 EMTN	EUR	500 000	515 308,87	0,32
GLENLN 1 5/8 01/18/22	EUR	1 500 000	1 461 059,88	0,92
HANNOVER 5.75% 14/09/2040 - OBLIG TF/TV	EUR	1 000 000	1 047 957,87	0,66
LOGICOR FINANCING SARL 0.5% 30-04-21	EUR	200 000	199 631,03	0,12
LOGICOR FINANCING SARL 0.75% 15-07-24	EUR	300 000	288 748,16	0,18
LOGICOR FINANCING SARL 1.5% 14-11-22	EUR	1 000 000	1 014 392,70	0,63
TOTAL LUXEMBOURG			7 671 309,69	4,79
PAYS-BAS				
ABN AMRO BANK 7.125% 07/22	EUR	1 000 000	1 140 356,15	0,71
ACHMEA 2 3/4 02/18/21	EUR	1 500 000	1 530 721,52	0,97
BMW FIN 0.0% 24-03-23 EMTN	EUR	1 500 000	1 427 460,00	0,89
DAIMLER INTL FINANCE BV 0.25% 06-11-23	EUR	1 500 000	1 420 756,39	0,89
ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV ZCP 17-06-24	EUR	1 500 000	1 431 135,00	0,90
HEINEKEN 2.125% 08/20	EUR	1 350 000	1 377 122,24	0,86
IBERDROLA INTERNATIONAL BV 2.875% 11/11/20	EUR	1 300 000	1 336 195,80	0,84
ING BA 0.7% 16-04-20 EMTN	EUR	300 000	302 139,67	0,19
ING GROEP NV 0.75% 09-03-22	EUR	1 000 000	982 103,15	0,61
LEASEPLAN CORPORATION NV 0.75% 03-10-22	EUR	1 600 000	1 570 303,21	0,99
LPTY 1 04/08/20	EUR	1 200 000	1 211 563,28	0,76
OI EUROPEAN 4.875% 03/21	EUR	1 000 000	357 091,38	0,22
RABO NEDE 5.5% PERP	EUR	500 000	487 792,98	0,30
RABO NEDE 6.625% PERP	EUR	1 400 000	1 367 836,45	0,85
RABOBK 0.625% 27-02-24 EMTN	EUR	1 000 000	964 497,68	0,60
TELEFONICA EUROPE BV 2.625% PERP	EUR	700 000	672 259,29	0,42
TEVA PHAR FIN 0.375% 25-07-20	EUR	700 000	420 597,25	0,26
VW 3.75% 03/24/49	EUR	700 000	679 598,26	0,42
TOTAL PAYS-BAS			18 679 529,70	11,68
PORTUGAL				
CAIXA GEN 1.25% 25-11-24 EMTN	EUR	1 000 000	931 919,95	0,58

• **PORTEFEUILLE TITRES AU 31/03/2020 EN EUR (Suite)**

Désignation des valeurs	Devise	Qté Nbre ou nominal	Valeur actuelle	% Actif Net
ENERGIAS DE PORTUGAL EDP 4.496% 30-04-79	EUR	1 000 000	1 076 320,44	0,67
NOS SGPS 1.125% 02-05-23	EUR	1 500 000	1 518 176,80	0,95
TOTAL PORTUGAL			3 526 417,19	2,20
ROYAUME UNI				
ABBEY 2.625% 16/07/2020	EUR	1 000 000	1 025 149,26	0,64
BARCLAYS PLC 2.0% 07-02-28	EUR	1 000 000	920 475,46	0,58
BARCLAYS 0.625% 14-11-23 EMTN	EUR	1 000 000	952 130,71	0,60
CASA LONDON E3R+0.8% 20-04-22	EUR	400 000	387 890,12	0,24
HSBC E3R+0.7% 27-09-22 EMTN	EUR	2 500 000	2 400 362,92	1,49
PIRAEUS GROUP FINANCE 9.75% 26-06-29	EUR	800 000	598 621,25	0,37
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2.0% 08-03-23	EUR	1 500 000	1 481 287,60	0,93
UBS BK OF SWITZERLAND LON E3R+0.5% 23-04-21	EUR	1 000 000	992 520,00	0,62
TOTAL ROYAUME UNI			8 758 437,32	5,47
SUEDE				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB 1.375% 31-10-28	EUR	1 000 000	970 775,52	0,61
TOTAL SUEDE			970 775,52	0,61
TOTAL Obligations & val. ass. ng. sur mar. régl. ou ass.			144 054 381,48	90,04
TOTAL Obligations et valeurs assimilées			144 054 381,48	90,04
Instruments financiers à terme				
Engagements à terme ferme				
Engagements à terme ferme sur marché réglementé ou assimilé				
XEUR FGBM BOB 0620	EUR	30	20 400,00	0,01
TOTAL Engagements à terme fermes sur marché réglementé			20 400,00	0,01
TOTAL Engagements à terme fermes			20 400,00	0,01
Autres instruments financiers à terme				
Credit Default Swap				
ITRAXX EUR XOVER S33	EUR	-6 000 000	170 792,53	0,11
ITRAXX EUR XOVER S33	EUR	-3 000 000	85 396,27	0,05
TOTAL Credit Default Swap			256 188,80	0,16
TOTAL Autres instruments financiers à terme			256 188,80	0,16
TOTAL Instruments financiers à terme			276 588,80	0,17
Appel de marge				
Appels de marges C.A.Indo en euro	EUR	-20 400	-20 400,00	-0,01
TOTAL Appel de marge			-20 400,00	-0,01
Créances			323 975,59	0,20
Dettes			-805 555,63	-0,50
Comptes financiers			16 163 579,27	10,10
Actif net			159 992 569,51	100,00